

## Agenda

**Mittwoch, 24. Januar 2018**

- 8.30-8.45 Uhr **Registrierung und Kaffee**
- 8.45-9.00 Uhr **Begrüßung durch die TSI**
- 9.00-10.30 Uhr **Grundüberlegungen zur Verbriefungstransaktionen aus Sicht des Originators**  
Robert O. Froitzheim, Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden
- Ziele für Originatoren
  - Wirtschaftlichkeitserwägungen für den Originator bei synthetischen und true sale Transaktionen
  - Grundsätzliche Wirkungsweisen von Portfoliotransaktionen auf die Rentabilität
  - Kurze Fallbetrachtung
- 10.30-11.00 Uhr **Kaffeepause**
- 11.00-12.20 Uhr **Datentransparenz und –bereitstellung unter STS-Regulierung und nach den EZB-Anforderungen**  
Dr. Christian Thun, European DataWarehouse
- Loan Level Bereitstellung durch ED gemäß EZB-Anforderungen
  - Transparenzanforderungen für Non-STS und STS-Verbriefungen nach der neuen STS-Verordnung
  - Neue Anforderungen an Originator und Investor
- 12.20-13.15 Uhr **Bewertung von Verbriefungstransaktion – wie gehen die Ratingagenturen vor**  
Eberhard Hackel, Fitch Ratings
- Analyse-Ebenen bei ABS-Transaktionen – Pool-Ebene und Anleiheebene
  - Modellierung von Asset- und Liability-Sides
  - Bewertung von Gegenpartei
  - Rechtliche Betrachtungen
- 13.15-14.40 Uhr **Mittagspause**
- 14.40 -15.30 Uhr **Regulatorische Anforderungen an Banken als Originatoren und Investoren in ABS-Transaktionen nach der neuen STS Verordnung**  
Dr. Oliver Kronat, Clifford Chance
- Non-STS Voraussetzungen
  - STS-Voraussetzungen
  - Zeitplan der Umsetzung
- 15.30-16.00 Uhr **Kaffeepause**

## Agenda

**Mittwoch, 24. Januar 2018 (Forts.)**

- 16.00-17.10 Uhr **Regulatorische Bewertungsverfahren zur Ermittlung der Eigenkapitalunterlegung für Term-Transaktion**  
Bert Staufenbiel, KfW
- Aktuelle Eigenkapitalunterlegung nach CRD IV/CRR (u.a. IRBA, RBA, SFA)
  - Einführung der Verbriefungsverordnung
  - Zukünftige Hierarchie
  - Vergleich Standardansatz und ERBA
  - Vergleich STS vs. Non-STS Transaktionen
- 17.10 Uhr **Schlußwort TSI Geschäftsführung mit anschließendem Umtrunk**